

# **OPINIA I RAPORT**

## **NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za 2011 rok**

**FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH**

**GRUPA KAPITAŁOWA FASING**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

**w Katowicach, ul. Modelarska 11**

---

**Sosnowiec, kwiecień 2012 rok**

## SPIS TREŚCI

T E M A T	STRONA
1	2
Raport niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
<b>SPRAWOZDANIE ROBOCZE UZUPEŁNIAJĄCE RAPORT Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>1</b>
<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	<b>3</b>
<b>B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>23</b>
<b>C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	<b>27</b>
<b>D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	<b>31</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	31
2i3. Rzeczowe aktywa trwałe i nakłady na budowę środków trwałych	33
4. Należności długoterminowe	36
5. Inwestycje długoterminowe	36
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>39</b>
1. Zapasy	39
2. Należności krótkoterminowe	39
3. Inwestycje krótkoterminowe	43
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43
<b>III. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>44</b>

1	2
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>48</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	48
2. Zobowiązania długoterminowe	49
3. Zobowiązania krótkoterminowe	50
4. Fundusze specjalne	53
5. Rozliczenia międzyokresowe	53
<b>V. WYNIK FINANSOWY</b>	<b>53</b>
1. Przychody i koszty	54
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	56
3. Przychody i koszty finansowe	57
4. Obowiązkowe zmniejszenie zysku	58
5. Zysk netto grupy kapitałowej za rok	58
<b>VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</b>	<b>59</b>
1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku grupy kapitałowej	59
2. Zobowiązania warunkowe	59
3. Zdarzenia po dacie bilansu	
<b>VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (NOTY), SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ</b>	<b>60</b>
<b>VIII. NARUSZENIE PRAWA</b>	<b>60</b>
<b>E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO WYNIKU FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2011 ROK</b>	<b>61</b>
<b>F. USTALENIA KOŃCOWE</b>	<b>61</b>

## **O P I N I A**

### **NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S.A.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej, w której dominującą jednostką jest Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.

z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 11, na które składa się:

- |  |                             |
|--|-----------------------------|
| 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej<br>sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, które po stronie<br>aktywów i pasywów zamyka się sumą                      | <b>215 420 548,64    zł</b> |
| 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów<br>za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku,<br>w kwocie   | <b>17 887 231,05    zł</b>  |
| w tym:   |                             |
| - zysk netto grupy kapitałowej   | <b>13 226 494,96    zł</b>  |
| - inne całkowite dochody   | <b>4 660 736,09    zł</b>   |
| 3) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale<br>własnym za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku,<br>wykazujące <b>wzrost</b> kapitału własnego o kwotę     | <b>7 256 901,05    zł</b>   |
| 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych<br>za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku,<br>wykazujące <b>wzrost</b> stanu środków pieniężnych o kwotę | <b>600 844,26    zł</b>     |
| 5) dodatkowe informacje i objaśnienia.   |                             |





Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.

Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz w związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – odpowiadały przepisom ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisom wykonawczym.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

III. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

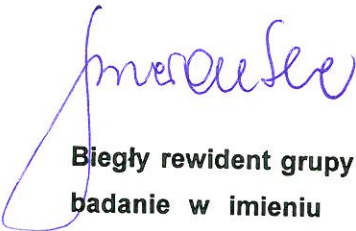
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.

V. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami [prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259 wraz z późniejszymi zmianami)].

Teresa Bierońska nr. ewid. 8952


  
Biegły rewident grupy przeprowadzający  
badanie w imieniu MW RAFIN Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka  
komandytowa nr ewid. 3076

Sosnowiec, 18 kwietnia 2012r.

Podmiot uprawniony

**MW RAFIN**  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

**PREZES**  
Biegły Rewident

  
Marcin Wcisło  
nr ewid. 5424



Sosnowiec, dnia 18 kwietnia 2012 r.

## KLAUZULA WERYFIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r. na dzień 31 grudnia 2011 r. przez jednostkę dominującą **Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna w Katowicach**

– zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

**215 420 548,64 zł**

a skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

kwotę

**17 887 231,05 zł**

w tym:

- zysk netto grupy kapitałowej

**13 226 494,96 zł**

- inne całkowite dochody

**4 660 736,09 zł**



**PREZES**  
Biegły Rewident

*Marian Wcisło*  
nr ewid. 5424

*Zadawo*  
*fnwousto*

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011 ROK

**1. Nazwa i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie.**

Nazwa i siedziba spółki:

**Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych  
Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna  
40 – 142 Katowice, ul. Modelarska 11**

Sąd rejestrowy i numer rejestru:

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000120721. Postanowienie Sądu o wpisie z dnia 05 lipca 2002r. Numer identyfikacyjny NIP 634-025-76-43 w dniu 17.06.1993 r. Numer identyfikacyjny REGON -271569537 w dniu 05 lipca 2002 roku

Branża według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek:

Sektor wg klasyfikacji GPW – **Przemysł metalowy**

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej:

- produkcja łańcuchów ogniowych,
- produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych,
- produkcja sprzętu wiertniczego,
- usługi pośrednictwa handlowego i finansowego,
- handel produktami i towarami przemysłowymi,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych,

Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA – podmiot dominujący w grupie.

## **2. Wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.**

Czas trwania działalności jednostki dominującej oraz spółek zależnych zarejestrowanych i działających na terenie Polski jest nieoznaczony. Spółka joint venture zarejestrowana w Chinach działa wg prawa chińskiego i zezwolenie na utworzenie przedsiębiorstwa inwestycji zagranicznych w Chińskiej Republice Ludowej zostało udzielone na okres 30 lat prowadzenia działalności. Spółka K.B.P. Kettenwerk Becker-Prunte GmbH zarejestrowana w Niemczech na czas nieokreślony działa wg prawa niemieckiego. Spółka z o.o. FASING UKRAINA zarejestrowana dnia 23.12.2011 r. na Ukrainie utworzona na czas nieokreślony zgodnie z ustawodawstwem Ukrainy.

## **3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.**

Prezentowane skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone są za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.



**4. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta.****Rada Nadzorcza Spółki**

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2011 roku

Przewodniczący RN	mgr Marian Bąk	od dnia	18.06.2002r. do nadal
Zastępca Przewodniczącego	mgr inż. Włodzimierz Grudzień	od dnia	24.06.2003r. do nadal
Sekretarz RN	mgr Stanisław Bik	od dnia	29.06.2009r. do nadal
Członek RN	dr Krzysztof Kluza	od dnia	23.12.2009r. do nadal
Członek RN	prof. Andrzej Matczewski	od dnia	31.08.2007r. do nadal

**Zarząd Spółki**

Na dzień 31.12.2011 roku Zarząd Spółki pracował w składzie:

Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny	mgr	Zdzisław Bik	od dnia	22.10.2001r. do nadal
Wiceprezes - Dyrektor Techniczno-Handlowy	mgr inż.	Mariusz Fiałek	od dnia	15.01.2001r. do nadal
Wiceprezes - Dyrektor Zarządzający	dr	Maksymilian Klank	od dnia	29.11.2006r. do nadal

**5. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.**

Prezentowane sprawozdania są porównywalne. Zarówno Emitent jak i jednostki Grupy Kapitałowej nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

**6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki łączenia spółek.

**7. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.



**8. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją oraz jednostki wyłączone z konsolidacji.**

Podmioty objęte konsolidacją

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe następujących jednostek:

Emitent – Spółka Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej

Spółki zależne:

- MOJ S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tokarskiej 6. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 53,67% i 69,15% głosów na Zgromadzeniu. Przedmiotem działalności w głównej mierze jest: produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING ENERGIA Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Modelarskiej 11. Poprzednia nazwa Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING –CENTRUM Sp. z o.o. Zmiana nazwy Spółki została dokonana uchwałą Zgromadzenia Wspólników w dniu 31.02.2010r. zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniami z dnia 30 kwietnia 2010 roku i 31 maja 2010 roku. Zgromadzenie Wspólników dokonało również rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki o zakres związany z działalnością w sektorze odnawialnych źródeł energii, w tym budowy biogazowni. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych oraz działalność związana z obsługą nieruchomości. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- SHAN DONG LIANG DA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście Xintai, prowincja Shandong (Chiny). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 50% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych oraz działalność handlowa. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy). Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych, jak i obróbka produktów metalowych. Spółka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną.
- FASING UKRAINA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku. Udział emitenta w kapitale zakładowym Spółki na dzień 31.12.2011r. wynosi 100% i tyleż samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w szczególności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez emitenta. Celem utworzenia spółki jest poszerzenie rynku zbytu produktów. Spółka na dzień 31.12.2011 roku nie jest objęta skonsolidowanym sprawozdaniem.

**Schemat organizacyjny dołączono w osobnym pliku.**

**Zasady konsolidacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FASING S.A. Informacje na temat podmiotów objętych sprawozdaniem zamieszczono powyżej. Jednostki zależne objęto konsolidacją metodą pełną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie jednostki zależne. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami zależnymi zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich jednostkach objętych konsolidacją. Grupa określiła (przy wyłączeniu z konsolidacji jednostek zależnych, których dane finansowe są

nieistotne) poziom istotności jako średnią arytmetyczną pięciu niżej wymienionych wielkości liczonych od łącznych danych jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych każdego szczebla, bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych

- od sumy bilansowej	10 %
- od przychodów ze sprzedaży produktów, towarów handlowych oraz przychodów finansowych netto	5 %
- od kosztów ze sprzedaży produktów, wartości sprzedanych towarów handlowych oraz kosztów finansowych	5 %
- od przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	10 %
- od wyniku finansowego netto	10 %

Takie same zasady obowiązują dla jednostek, które nie mają jednostek zależnych, lecz posiadają inwestycje w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach, aby mogły nie sporządzać dodatkowego sprawozdania finansowego. Firma K.B.P. Kettenwerk Becker Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy) posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Becker Prunte Polska sp. z o.o. oraz 40% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Becker Prunte Czechy sp. z o.o. Ze względu na nieistotność zakresu prowadzonej działalności operacyjnej oraz danych finansowych Grupa nie dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych tych podmiotów.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

#### **Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna**

**Waluta prezentacji** – to waluta używana do prezentacji sprawozdań finansowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej, co jest zgodne z art. 45 ustawy o rachunkowości oraz MSR 21.

**Waluta funkcjonalna** - waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka. Podstawowym środowiskiem gospodarczym, w którym działa jednostka, jest środowisko, w którym generuje ona i wydatkuje środki pieniężne. Dla FASING S.A. i jednostek zależnych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej walutą podstawowego środowiska jest PLN. Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Chińskiej Republiki Ludowej walutą funkcjonalną jest CNY (yuan). Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Niemiec walutą funkcjonalną jest EUR. Dla jednostki zależnej działającej na terytorium Ukrainy walutą funkcjonalną jest UAH (hrywna).

**Waluta obca** jest walutą inną niż waluta funkcjonalna Spółki. Transakcje w walucie obcej początkowo ujmują się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Dzień zawarcia transakcji to dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

#### **9. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniom w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej**

Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przedstawione poniżej zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

Zaprezentowane dane finansowe, spółki dominującej – FASING S.A. i spółek zależnych – PPH FASING ENERGIA Sp. z o.o. oraz MOJ S.A. podlegały, na 31.12.2011 r. badaniu sprawozdania finansowego za 2011r, natomiast Zarząd Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. oświadcza, że dane Spółki zależnej Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011r. są zgodne z danymi ujętymi w Finansowym Raporcie Księgowym otrzymanymi w formie papierowej w języku chińskim a następnie przetłumaczone na j. angielski i j. polski. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła firma Tai'an Zhixin Lianie Kuaijishi Shiwusuo. Powyższe oryginalne dokumenty dotyczące tego sprawozdania finansowego Spółki Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co., Ltd za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011r. zaprezentowano zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa chińskiego i dokonano przekształcenia na sprawozdanie finansowe wg przepisów prawa polskiego.

Zarząd Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. oświadcza, iż Spółka zależna KBP Kettenwerk Becker Prunte GmbH (Niemcy) objęta została skonsolidowanym sprawozdaniem metodą pełną. Zaprezentowane dane są zgodne z danymi na dzień 31.12.2011r. ujętymi w bilansie, rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych otrzymanych drogą e-mailową w języku niemieckim a następnie przetłumaczone na j. polski. Sprawozdanie za 2011 rok do dnia sporządzenia raportu nie zostało zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Zarząd Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. oświadcza, iż Spółka zależna FASING UKRAINA sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją na dzień 31.12.2011 r. ponieważ za 2011 r. nie zostały sporządzone sprawozdania finansowe spółki w związku z faktem, iż została ona zarejestrowana w organach państwowych dn. 23.12.2011r., a do organów podatkowych Woroszyłowskiego rejonu miasta Doniecka (Ukraina) została wpisana 31.12.2011r. Według stanu na 31.12.2011 r. kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 EUR, wpłacony w wysokości 30 000,00 EUR.

**10. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdania finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.**

Wydane opinie podmiotów uprawnionych do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata poprzednie nie zawierały zastrzeżeń, w wyniku których przeprowadzane byłyby korekty w sprawozdaniach finansowych.

## **11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**

### **AKTYWA TRWAŁE**

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną sumę odpisów z tytułu utraty wartości.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, w okresie ustalonym wg ekonomicznego użytkowania na okres od 2 do 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialna i prawna została wprowadzona do ewidencji. Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia, o wartości początkowej do 3.500,00 zł, są odpisywane jednorazowo w ciężar kosztów w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne, których wartość początkowa przewyższa 100.000,00 zł, podlegają weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Weryfikuje się ww. wartości niematerialne i prawne pod względem ich przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Wniesione zaliczki na zakup wartości niematerialnych i prawnych w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

#### **Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przyjmującej w wartości godziwej netto. Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich do produkcji lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Ewidencjonowane zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS. Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Ceny nabycia i kosztu wytworzenia nie powiększają kosztów finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub



wytworzenie środka trwałego. Koszty rozruchu i powiązane z nimi koszty przed-produkcyjne nie są częścią majątku trwałego chyba, że ich poniesienie jest konieczne do doprowadzenia danego składnika majątku do pełnej zdolności użytkowej. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w drodze wymiany na inny, niepieniężny składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, chyba, że transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej lub nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500,00 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania. Sprzęt i urządzenia o wartości poniżej 1.000,00 zł ujmują się w ewidencji jak materiały w ciężar kosztów bieżącego okresu. Niezależnie od wartości początkowej jako środki trwałe traktuje się sprzęt komputerowy (m.in. drukarki, skanery, kamery internetowe), sprzęt TV (m.in. telewizory, magnetowidy, odtwarzacze DVD, radia). Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z bilansu w momencie zbycia lub likwidacji. Zyski lub straty wynikające z usunięcia, księgowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia z ewidencji. Prawo wieczystego użytkowania gruntu jest umarzane w okresie 20 lat od roku bieżącego. Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo. Grunty własne nie podlegają umorzeniu. Nakłady modernizacyjne - nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli oczekuje się, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo, że uzyskamy przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem aktywów - ujmowane są jako poszczególne pozycje aktywów trwałych. Każda część składowa środka trwałego, której wartość jest znacząca w relacji do całkowitej wartości środka trwałego i której okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania w stosunku do podstawowego środka trwałego, powinna być amortyzowana oddzielnie. Wartości końcowe oraz okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych poddaje się corocznym przeglądom i aktualizuje stosowaną w następnych okresach bilansową stawkę amortyzacyjną. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 100.000,00 zł są weryfikowane, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub, gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wniesione zaliczki na zakup środków trwałych w budowie w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

### **Leasing**

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego są przedstawione w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjmuje się przewidywany okres użytkowania.

Na dzień wprowadzenia leasingu do ksiąg, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu operacyjnego, nie spełniające jednego z warunków MSR 17, podlegają ewidencji pozabilansowej. Natomiast środki, które spełniają warunki podlegają ewidencji bilansowej.

### **Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe, to należności z innych tytułów niż tytułu dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a więc w roku przyszłym i później oraz z tytułu dostaw i usług wykraczającym poza normalny cykl operacyjny.

Przez cykl operacyjny rozumie się okres upływający pomiędzy nabyciem aktywów przeznaczonych do przetwarzania, a ich realizacją w formie pieniężnej lub ekwiwalencie pieniężnym. Należności długoterminowe podlegają odpisom aktualizującym z tytułu utraty wartości.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Udziały i akcje w jednostkach obcych wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku utraty wartości dokonuje się odpisu aktualizującego. Pożyczki wycenia się zgodnie z warunkami zawartymi w umowie.

#### **Podatek odroczony**

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek bieżący jest zobowiązaniem podatkowym zgodnie z przepisami podatkowymi. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, uwzględniając zasadę ostrożności, w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe (m. in. zarachowane odsetki, skutki przeceny zapasów do ceny sprzedaży netto, nie podjęte wynagrodzenia za umowy zlecenia i o dzieło);
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych;
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** wycenia się zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana. Rezerwę na podatek odroczony a także aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego analizuje się i rozlicza kwartalnie. Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny. Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

**Inne czynne rozliczenia międzyokresowe** stanowią tę część poniesionych kosztów, która ma zostać odpisana w następnym roku i dalszych latach, licząc do dnia bilansowego. Wykazuje się je w wartości nominalnej po uprzednim przekonaniu się, że przyniosą jednostce w przyszłości korzyści ekonomiczne.

### **AKTYWA OBROTOWE**

#### **Zapasy**

Typową klasyfikacją zapasów w Grupie Kapitałowej jest podział na :

- materiały,
- półprodukty i produkcja w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Materiały i towary wycenia się w cenach nabycia, natomiast wyroby gotowe i półprodukty i produkcję w toku wycenia się na poziomie technicznego kosztu wytworzenia.

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- a) materiały według cen przeciętnych – ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego materiału,
- b) materiały przekazane bezpośrednio z zakupu do bezpośredniego zużycia na potrzeby administracyjne i gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur pod data ich zakupu,
- c) towary według cen przeciętnych – ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego towaru,
- d) wyroby gotowe według przeciętnego technicznego kosztu wytworzenia – ustalonego w wysokości średniej ważonej kosztów danego wyrobu.



Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość materiałów, wyrobów gotowych, produkcji w toku, półfabrykatów - jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie - tj. w związku z utratą wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto (tzw. ostrożna wycena), które zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Obniżenie wartości zapasów do ceny sprzedaży netto następuje w przypadku, gdy:

- składniki zapasów utraciły swą wartość użytkową na skutek uszkodzenia, zepsucia, itp.
- na dzień bilansowy, gdy ceny rynkowe zapasów maleją.

Wniesione zaliczki na zakup różnego rodzaju zapasów w bilansie są prezentowane jako pozostałe należności.

### **Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe obejmują :

- należności z tytułu dostaw i usług o umownym okresie spłaty do 1 roku ,
- pozostałe należności, których umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 1 rok, licząc od dnia bilansowego ,
- należności długoterminowe w tej części, która na dzień bilansowy jest zaległa,
- wszystkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, dotyczące należności krótkoterminowych i długoterminowych,
- należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom.

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, to jest z uwzględnieniem należnych odsetek. Odsetki naliczane i księgowane są na dobro przychodów finansowych. Na całą kwotę niezapłaconych odsetek od nieterminowych płatności tworzony jest odpis aktualizacyjny w ciężar kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazuje się w kwocie netto, to jest pomniejszone o utworzone odpisy aktualizacyjne w związku z ryzykiem ich nieściągalności.

Odpisy aktualizacyjne na należności tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, чеки i weksle obce i inne pieniężne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Stan środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie średnim, ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **Instrumenty kapitałowe**

Inwestycje kapitałowe wyceniane są w wartości godziwej. Jeśli nie możliwe jest wiarygodne oszacowanie wartości godziwej (nie znajdujące się w obrocie, instrumenty kapitałowe lub instrumenty pochodne związane z takimi instrumentami kapitałowymi) wycenia się je w wartości nabycia.

Spółka posiada zaliczane do aktywów finansowych:

- udziały i akcje w obcych podmiotach,
- udziały i akcje w spółkach zależnych ,
- obligacje Skarbu Państwa TZ 0208,
- udzielone pożyczki,
- środki pieniężne i lokaty.

Zostały one wycenione w skorygowanej cenie nabycia lub wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek naliczonych na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania odniesiono do przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka posiada zobowiązania finansowe w postaci kredytów. Obligacje są przedmiotem zastawu na poczet zobowiązania finansowego w postaci kredytu.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczeniu międzyokresowemu kosztów w czasie podlegają przykładowo:

- rozliczenie energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- rozliczenie ubezpieczeń majątkowych,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,

- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,
- nadwyżkę ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach. Rozliczenia międzyokresowe kosztów mają na celu zapewnienie kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów.

### **Kapitały własne**

Kapitał własny definiowany jest jako udział pozostały w aktywach spółki po odjęciu wszystkich zobowiązań.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu. Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy, pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe oraz inne całkowite dochody. Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej według zasad określonych przepisami prawa i statutem lub umową o utworzeniu spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji, przeniesienia zobowiązań bezwarunkowo utworzonych w wyniku zakończenia postępowania układowego. Kapitał zapasowy służy przede wszystkim pokryciu strat. Może by również przeznaczony na podwyższenie kapitału podstawowego. Inne całkowite dochody obejmują: zysk lub stratę z lat ubiegłych, zysk lub stratę netto roku bieżącego, kapitał z aktualizacji wyceny – w momencie zastosowania MSR – powiększony o aktualizację wyceny rzeczowych aktywów trwałych oraz różnice kursowe.

### **Zobowiązania**

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwę tworzy się, gdy:

- a) na Spółce ciąży obowiązek prawny a także zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

### **Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe**

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania, pracownicy, po przepracowaniu określonej liczby lat, nabywają prawo do nagród jubileuszowych. Przysługują im również odprawy emerytalne lub rentowe w momencie przechodzenia na emeryturę czy rentę. Spółka uznaje koszty z tego tytułu na bazie memoriałowej. Wysokość nagrody uzależniona jest od stażu pracy i przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Przy przejściu pracownika na emeryturę lub rentę jednorazowe wypłaty z tytułu przejścia na emeryturę zależą od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Zgodnie z MSR nr 19 rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane przez Zespół Pracowników ds. wyceny świadczeń pracowniczych. Wyceną objęto rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne. Wyceny dokonano poprzez ustalenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Do kalkulacji rezerw przyjęto następujące założenia:

- roczna stopa wzrostu wynagrodzeń – 3,57%;
- stopa dyskontowa w wysokości 5,803% tj. na poziomie zbliżonym do rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (10 letnie Obligacje Skarbowe o stałym oprocentowaniu na dzień bilansowy);
- przewidywane wiek odejścia na emeryturę kobiety – 60 lat; mężczyźni - 65 lat.

### **Zobowiązania z tytułu kredytów**

Początkowe ujęcie kredytów bankowych i pożyczek następuje według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych.

Na dzień bilansowy, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tzn., że do zobowiązań, których termin wymagalności już minął dolicza się odsetki za zwłokę w zapłacie.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Natomiast rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują m.in.:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych standardów nie zwiększają kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- naliczone kary i grzywny,
- wystawienie zagranicznemu kontrahentowi faktury handlowej za dostawę na eksport, która jeszcze nie została przewieziona przez granicę,
- równowartość otrzymanych nieodpłatnie (w tym w drodze darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych.

## PRZYCHODY

Wysokość przychodów ustalana jest według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, z uwzględnieniem rabatów przyznanych przez Spółkę po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług. Przychody ujmuje się, gdy:

- Spółka przekazała, znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, nabywcy;
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji;
- koszty poniesione, oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Sytuacje, w których uznaje się, że na Spółce nadal ciąży znaczące ryzyko i uzyskiwane są korzyści wynikające z własności to:

- Spółka podlega obowiązkowi związanemu z roszczeniami wiążącymi się z niezadowolającą jakością, nie objętą zwykłymi przepisami gwarancyjnymi,
- wpływ przychodów z tytułu sprzedaży towarów jest uzależniony od uzyskania przychodów ze sprzedaży tych towarów przez ich nabywcę,
- towary uznaje się za dostarczone pod warunkiem ich zainstalowania, zaś instalacja stanowi istotną część umowy i nie została jeszcze zakończona przez Spółkę,
- nabywca posiada prawo odstąpienia od zakupu z przyczyn przewidzianych w umowie sprzedaży i Spółka nie ma pewności co do prawdopodobieństwa wystąpienia zwrotu zakupów.

Jeżeli na Spółce ciąży tylko nieznaczne ryzyko związane z własnością, transakcję uznaje się za sprzedaż i przychody są ujmowane. Na przykład Spółka może zachować prawny tytuł własności wyłącznie w celu zapewnienia sobie ściągłości należnych kwot. Przychody i koszty dotyczące tej samej transakcji ujmowane są równoległe - zasada współmierności. Przychody z tytułu odsetek, dywidend ujmuje się w oparciu o następujące zasady:

- odsetki ujmuje się sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiągniętej z tytułu użytkowania aktywów,
- dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

## KOSZTY

Koszty ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań, którym odpowiadają. Spółka prezentuje koszty w układzie funkcjonalnym (kalkulacyjnym), zgodnie z którym koszty klasyfikuje się zgodnie z przyporządkowaniem do działu/rodzaju działalności jako koszty sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży czy koszty ogólnego zarządu.

Koszty działalności operacyjnej - to wszystkie koszty związane ze zwykłą działalnością spółek Grupy Kapitałowej, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych.

Pozostałe koszty operacyjne to koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością produkcyjną czy usługową a wpływające na wynik finansowy.

Koszty finansowania zewnętrznego, tj. koszty odsetek oraz inne koszty poniesione przez Spółkę w związku z korzystaniem ze środków pieniężnych, ujmowane są w kosztach okresu, którego dotyczą w odniesieniu na wynik finansowy.

#### Odpisy aktualizujące należności

Stan odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2011r. wynosił ogółem 6 523 425,95 zł.

i obejmowały należności od dłużników ( krajowych i zagranicznych ) :

- zalegających z zapłatą powyżej 12 miesięcy oraz niezależnie od okresów zalegania w stosunku, co do których uzyskano informację o ogłoszeniu upadłości, otwarciu postępowania układowego, likwidacji,

- naliczone i nie zapłacone odsetki od przeterminowanych należności.

W 2011 roku zostały ujęte następujące zmiany stanów:

(dane w zł.)

Stan na 01.01.2011 (BO)	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Rozwiązanie odpisów	Stan na 31.12.2011(BZ)
7 945 116,80	2 186 245,82	875 126,88	2 732 809,79	6 523 425,95

#### Rezerwy

Wykazane w bilansie rezerwy w kwocie 2 643 571,11. zł. zostały utworzone z tytułu:

Grupa rezerw	Stan na 01.01.2011r.	zawiązanie	rozwiązanie	Stan na 31.12.2011r.
Odroczony podatek dochodowy	669 526,31	300 972,00	500 351,31	470 147,00
Świadczenia emerytalne i podobne	1 763 660,90	223 797,89	484 157,67	1 503 301,12
Pozostałe rezerwy	495 153,85	174 969,14	0,00	670 122,99
<b>RAZEM</b>	<b>2 928 341,06</b>	<b>699 739,03</b>	<b>984 508,98</b>	<b>2 643 571,11</b>

Wartość aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 roku wynosi : 1 036 351 zł.

#### 12. Kwoty wykazane w raporcie w EURO zostały przeliczone z zachowaniem poniższych zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przeliczono według kursu EURO ustalonego przez NBP na ostatni dzień okresu tj. Tabela kursów NBP Nr 252/A/NBP/2011 z dnia 31.12.2011r., 1 EUR =4,4168 zł.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za okres porównawczy przeliczono według kursu EURO ustalonego przez NBP na ostatni dzień okresu tj. Tabela kursów NBP Nr 255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010r., 1 EUR =3,9603 zł.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres czterech kwartałów 2011 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,1401zł.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. za okres czterech kwartałów 2010 roku średnia arytmetyczna: 1 EUR = 4,0043 zł.

Najwyższy kurs w okresie:

za okres czterech kwartałów 2011 roku, Tab. kursów Nr 185/A/NBP/2011, 1EUR = 4,4370 zł



za okres czterech kwartałów 2010 roku, Tab. kursów Nr 88/A/NBP/2010, 1 EUR = 4,1770 zł

Najniższy kurs w okresie:

za okres czterech kwartałów 2011 roku, Tab. kursów Nr 7/A/NBP/2011, 1 EUR = 3,8403 zł

za okres czterech kwartałów 2010 roku, Tab. kursów Nr 66/A/NBP/2010, 1 EUR = 3,8356 zł

### 13. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok 2011	rok 2010	rok 2011	rok 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	190145	151152	45 928	37 747
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17728	5598	4 282	1 398
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16829	3039	4 065	759
Zysk (strata) netto grupy kapitałowej	13227	1918	3 195	479
Zysk (strata) netto udziałowcom nie dającym kontroli	1721	-267	416	-67
Inne całkowite dochody	4660	260	1126	65
Łączne całkowite dochody	17887	2178	4320	544
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	14154	2266	3419	566
Łączne całkowite dochody przypadające udziałom nie dającym kontroli	3733	-88	902	-22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18121	4661	4 377	1 164
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7116	-2435	-1 719	-608
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10404	-1291	-2 513	-322
Przepływy pieniężne netto, razem	601	935	145	233
Aktywa razem	215421	192923	48 773	48 714
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 754	92 513	24 396	23 360
Zobowiązania długoterminowe	21 902	24 319	4 959	6 141
Zobowiązania krótkoterminowe	82 302	64 736	18 634	16 346
Kapitał własny	107 667	100 410	24 377	25 354
Kapitał zakładowy	8 731	8 731	1 977	2 205
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80 748	67 144	18 282	16 954
Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli	26 919	33 266	6 095	8 400
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 506	2185	2779	546
Zysk przypadający udziałom nie dającym kontroli	1721	-267	416	-67
Liczba akcji	3107249	3107249	3 107 249	3 107 249
Zysk (strata) właścicieli jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,70	0,70	0,89	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	34,65	32,31	7,85	8,16

### 14. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w podziale na segmenty, jako segmenty branżowe i rynki geograficzne.

Działalność Grupy podzielono na następujące segmenty branżowe:

- segment górniczy,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności obejmuje sprzedaż produktów gotowych oraz usługi na rynkach poza górniczych.

Uzupełniające informacje o działalności Grupy prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na następujące segmenty:

- segment sprzedaży eksportowej (wraz ze sprzedażą wewnątrzwspólnotową),
- segment sprzedaży krajowej,



**STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY  
TOWARÓW, WYROBÓW, USŁUG**

**Wg . zbiorczego zestawienia grupy kapitałowej FASING GK przed wyłączeniami  
konsolidacyjnymi**

SEGMENTY BRANŻOWE	X	TKW	WARTOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO	WYNIK NA SPRZEDAŻY PO TKW	KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY ZARZĄDU	RAZEM KOSZTY	WYNIK NA SPRZEDAŻY
<b>RAZEM GÓRNICtwo W TYM:</b>	WYROBY I USŁ.	49 040 781,88	75 200 507,42	26 159 725,54	2 173 478,31	12 076 209,18	63 290 469,37	11 910 038,05
	TOWAR.HAND L.	3 207 858,16	3 761 893,94	554 035,78	0,00	0,00	3 207 858,16	554 035,78
<b>INNI W TYM:</b>	WYROBY I USŁ.	72 958 195,14	102 526 951,56	29 568 756,42	3 949 368,06	18 979 182,36	95 886 745,56	6 640 206,00
	TOWAR.HAND L.	12 902 173,94	14 067 329,69	1 165 155,75	0,00	0,00	12 902 173,94	1 165 155,75
<b>RAZEM</b>		<b>138 109 009,12</b>	<b>195 556 682,61</b>	<b>57 447 673,49</b>	<b>6 122 846,37</b>	<b>31 055 391,54</b>	<b>175 287 247,03</b>	<b>20 269 435,58</b>

SEGMENTY GEOGRAFICZNE		KWOTA	TKW	WYNIK NA SPRZEDAŻY PO TKW	KOSZTY SPRZEDAŻY	KOSZTY ZARZĄDU	RAZEM KOSZTY	WYNIK NA SPRZEDAŻY
<b>Sprzedaż wytrobów i usług</b>		<b>177 727 458,98</b>	<b>121 998 977,02</b>	<b>55 728 481,96</b>	<b>6 122 846,37</b>	<b>31 055 391,54</b>	<b>159 177 214,93</b>	<b>18 550 244,05</b>
z tego :	Kraj	104 492 842,31	69 309 548,86	35 183 293,45	3 224 760,75	18 183 172,50	90 717 482,11	13 775 360,20
	Eksport	73 234 616,67	52 689 428,16	20 545 188,51	2 898 085,62	12 872 219,04	68 459 732,82	4 774 883,85
<b>Sprzedaż materiałów i towarów</b>		<b>17 829 223,63</b>	<b>16 110 032,10</b>	<b>1 719 191,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16 110 032,10</b>	<b>1 719 191,53</b>
z tego :	Kraj	12 242 338,20	10 987 600,76	1 254 737,44	0,00	0,00	10 987 600,76	1 254 737,44
	Eksport	5 586 885,43	5 122 431,34	464 454,09	0,00	0,00	5 122 431,34	464 454,09
<b>Razem sprzedaż</b>		<b>195 556 682,61</b>	<b>138 109 009,12</b>	<b>57 447 673,49</b>	<b>6 122 846,37</b>	<b>31 055 391,54</b>	<b>175 287 247,03</b>	<b>20 269 435,58</b>

*Katowice, 18.04.2012*

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURANT  
*Grażyna Duda*

VICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor  
Techniczno-Handlowy  
*mgr inż. Marcin Fialek*

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
*mgr Zdzisław Bik*

I WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Zarządzający  
*dr Maksymilian Klank*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
sporządzone na 31.12.2011  
Regon 271569537

*Badewo Jmowski*  
FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH  
GRUPA KAPITAŁOWA  
-21- **FALING** S.A.  
40-142 Katowice, ul. Modelarska 11  
tel. 032 735-00-00 fax 032 258-22-66  
NIP 634-025-76-23 REGON 271569537

AKTYWA			Stan na	
			31.12.2011	31.12.2010
			rok	
0			1	2
A.	Aktywa trwałe	1	87 605 609,80	88 458 308,16
I.	Wartości niematerialne.	2	326 245,71	399 541,58
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych.	3	126 521,63	116 037,65
2.	Wartość firmy.	4	17 296,19	19 559,92
3.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych.	5	-	-
4.	Inne wartości niematerialne.	6	182 427,89	263 944,01
II.	Rzeczowe aktywa trwałe.	7	69 152 723,74	67 525 683,69
1.	Środki trwałe	8	66 372 155,07	64 333 215,35
a.	Grunty	9	173 749,44	164 425,00
b.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	15 914 935,85	16 000 668,52
c.	Urządzenia techniczne i maszyny.	11	47 113 464,40	44 924 953,39
d.	Środki transportu.	12	1 378 983,35	1 537 289,22
e.	Inne środki trwałe	13	1 791 022,03	1 705 879,22
2.	Środki trwałe i wartości niematerialne w budowie	14	2 780 568,67	3 192 468,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III.	Należności długoterminowe	15	7 490 000,00	8 460 000,00
1.	Od jednostek powiązanych	16	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	20	7 490 000,00	8 460 000,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	21	9 581 756,03	11 234 335,65
1.	Nieruchomości	22	7 644 075,00	3 953 612,00
2.	Wartości niematerialne	23	-	-
3.	Nieruchomości i wartości niematerialne w budowie	24	-	-
4.	Długoterminowe aktywa finansowe	25	1 937 681,03	7 280 723,65
a.	w jednostkach powiązanych, w tym:	26	212 847,66	1 635 068,97
-	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności.	27	133 586,64	-
-	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych nieobjętych konsolidacją.	28	79 261,02	71 068,97
-	udzielone pożyczki	29	-	1 564 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	30	-	-
b.	w pozostałych jednostkach	31	1 724 833,37	5 645 654,68
-	udziały lub akcje	32	35,87	17 461,87
-	inne papiery wartościowe	33	724 797,50	696 192,81
-	udzielone pożyczki	34	1 000 000,00	4 190 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	35	-	742 000,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	36	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37	1 054 884,32	838 747,24

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.	38	1 036 351,00	800 159,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	39	18 533,32	38 588,24
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>40</b>	<b>127 814 938,84</b>	<b>104 465 062,76</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy.</b>	<b>41</b>	<b>42 907 762,65</b>	<b>28 915 585,33</b>
1.	Materiały.	42	12 151 500,16	7 847 597,92
2.	Półprodukty i produkty w toku.	43	14 170 237,01	9 682 426,13
3.	Produkty gotowe.	44	13 181 865,72	10 945 451,96
4.	Towary.	45	3 404 159,76	440 109,32
5.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	46	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe.</b>	<b>47</b>	<b>74 061 901,22</b>	<b>64 056 434,21</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	48	9 863 689,38	4 517 775,89
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	49	9 862 910,35	4 517 775,89
-	do 12 miesięcy	50	6 850 740,47	4 517 775,89
-	powyżej 12 miesięcy	51	3 012 169,88	-
b.	inne	52	779,03	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	53	64 198 211,84	59 538 658,32
a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	54	55 510 316,71	50 951 730,18
-	do 12 miesięcy	55	55 510 316,71	50 951 730,18
-	powyżej 12 miesięcy	56	-	-
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrow. oraz in. świadczeń	57	3 143 255,56	1 766 121,72
c.	inne	58	5 544 639,57	6 820 806,42
d.	dochodzone na drodze sądowej	59	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>60</b>	<b>6 441 820,29</b>	<b>7 447 702,37</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	61	6 441 820,29	7 447 702,37
a.	w jednostkach powiązanych, w tym:	62	-	150 652,01
-	inne papiery wartościowe	63	-	-
-	udzielone pożyczki	64	-	150 652,01
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	65	-	-
b.	w pozostałych jednostkach	66	1 322 680,72	2 778 755,05
-	udziały lub akcje	67	47 239,52	129 908,68
-	inne papiery wartościowe	68	-	-
-	udzielone pożyczki	69	839 197,20	1 875 170,37
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	70	436 244,00	773 676,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	71	5 119 139,57	4 518 295,31
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72	3 984 556,84	3 466 156,73
-	inne środki pieniężne	73	4 309,44	295 544,77
-	inne aktywa pieniężne	74	1 130 273,29	756 593,81
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	75	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>76</b>	<b>4 403 454,68</b>	<b>4 045 340,85</b>
	<b>A K T Y W A   R A Z E M:</b>		<b>215 420 548,64</b>	<b>192 923 370,92</b>

Katowice, 18.04.2012

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT

Grażyna Dudek

..... miejscowość, data

ZARZĄDU

Handlowy

- Fiałek

..... podpis kierownika jednostki

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

mgr Zdzisław Bik



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej  
sporządzone na 31.12.2011  
Regon 271569537

FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH  
GRUPA KAPITAŁOWA  
-21-   
40-142 Katowice, ul. Modelarska 11  
tel. 032 735-00-00 fax 032 258-22-66  
NIP 634-025-76-23 REGON 271569537

PASYWA			Stan na	
			31.12.2011	31.12.2010
			rok	
0			1	2
A.	Kapitał własny.	77	107 666 977,46	100 410 076,41
I.	Kapitał zakładowy	78	8 731 369,72	8 731 369,72
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	79	-	-
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	80	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	81	49 690 787,54	47 262 484,55
V.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.	82	-	-
VI.	Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych, w tym:	83	8 172 054,59	8 883 831,13
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	84	- 214 216,18	446 752,90
	Inne całkowite dochody z lat ubiegłych	85	8 386 270,77	8 437 078,23
VII.	Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej, w tym:	86	14 153 960,52	2 266 267,57
	Zysk (strata) netto	87	11 505 527,26	2 185 374,90
	Inne całkowite dochody	88	2 648 433,26	80 892,67
VIII.	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	89	-	-
IX.	Odpisy z zysku netto przypadającego właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	90	-	-
	Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	91	80 748 172,37	67 143 952,97
X.	Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:	92	26 918 805,09	33 266 123,44
	Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli, w podziale na:	93	3 733 270,53	- 88 277,97
	a) Zysk (strata) netto	94	1 720 967,70	- 266 740,18
	b) Inne całkowite dochody	95	2 012 302,83	178 462,21
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96	107 753 571,18	92 513 294,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	97	2 643 571,11	2 928 341,06
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochod.	98	470 147,00	669 526,31
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	99	1 503 301,12	1 763 660,90
-	długoterminowa	100	1 186 962,79	1 404 863,24
-	krótkoterminowa	101	316 338,33	358 797,66
3.	Pozostałe rezerwy.	102	670 122,99	495 153,85
-	długoterminowe	103	-	-
-	krótkoterminowe	104	670 122,99	495 153,85
II.	Zobowiązania długoterminowe.	105	21 901 653,19	24 318 792,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	106	8 288 116,72	8 989 881,00

2.	Wobec pozostałych jednostek	107	13 613 536,47	15 328 911,43
a.	kredyty i pożyczki	108	12 111 842,31	9 720 303,50
b.	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.	109	-	-
c.	inne zobowiązania finansowe	110	-	-
d.	inne	111	1 501 694,16	5 608 607,93
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>112</b>	<b>82 302 237,65</b>	<b>64 736 377,01</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	113	16 485 747,27	7 847 328,87
a.	z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności	114	5 610 887,64	7 827 442,87
-	do 12 miesięcy	115	5 408 033,35	7 827 442,87
-	powyżej 12 miesięcy	116	202 854,29	-
b.	inne	117	10 874 859,63	19 886,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	118	65 609 813,21	56 735 264,08
a.	kredyty i pożyczki	119	20 704 775,59	19 758 732,83
b.	z tyt. emisji dłużnych papierów wartość.	120	-	-
c.	inne zobowiązania finansowe	121	-	-
d.	z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności	122	25 105 367,49	14 452 604,20
-	do 12 miesięcy	123	25 105 367,49	14 452 604,20
-	powyżej 12 miesięcy	124	-	-
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	125	-	-
f.	zobowiązania wekslowe	126	1 500 000,00	1 500 000,00
g.	z tyt. podatków, cel, ubezpiec. i innych świadczeń	127	4 893 249,39	3 295 664,94
h.	z tytułu wynagrodzeń	128	1 749 250,40	1 283 168,15
i.	inne	129	11 657 170,34	16 445 093,96
3.	Fundusze specjalne	130	206 677,17	153 784,06
4.	Zobowiązania związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	131	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>132</b>	<b>906 109,23</b>	<b>529 784,01</b>
-	długoterminowe	133	815 556,59	418 560,71
-	krótkoterminowe	134	90 552,64	111 223,30
	<b>PASYWA RAZEM:</b>		<b>215 420 548,64</b>	<b>192 923 370,92</b>

Kelowne, 18.04.2012

.....  
miejscowość, data

.....  
podpis kierownika jednostki

GLÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT

Grzegorz Białek

PREZES ZARZĄDU  
Tęch. ind. / o. handlowy  
mgr inż. Mariusz Fiałek

PREZES ZARZĄDU  
Tęch. ind. / o. handlowy  
mgr inż. Mariusz Fiałek

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

mgr Zdzisław Bik



*30.12.2011*  
*już przesłane*

Regon 271569537

**Skonsolidowane sprawozdanie z  
całkowitych dochodów  
(wariant kalkulacyjny)  
sporządzone za okres  
01.01.2011 r. -31.12.2011 r.**

Treść		Stan na rok	
		31.12.2011	31.12.2010
1		2	3
Działalność kontynuowana			
A. Przychody netto ze sprzed. prod. towarów i materiałów, w tym	1	190 144 936,75	151 151 435,24
- od jedn. powiązanych	2	12 722 506,08	13 119 874,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3	176 171 323,11	140 297 590,78
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i mater.	4	13 973 613,64	10 853 844,46
III. Dotacje	5	0,00	0,00
B. Koszty sprzed. prod., towar. i mater. w tym	6	132 400 093,96	103 646 790,89
- jednostkom powiązanym	7	9 260 980,24	9 990 539,13
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8	120 145 671,85	98 062 149,32
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9	12 254 422,11	5 584 641,57
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	10	57 744 842,79	47 504 644,35
D. Koszty sprzedaży	11	6 122 846,37	5 477 891,26
E. Koszty ogólnego zarządu	12	31 055 391,54	34 333 767,28
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	13	20 566 604,88	7 692 985,81
G. Pozostałe przychody operacyjne	14	1 961 903,93	3 238 376,42
I. Zysk ze zbycia niefinans aktywów trwałych	15	50 468,14	32 711,29
II. Dotacje	16	0,00	4 041,10
III. Inne przychody operacyjne	17	1 911 435,79	3 201 624,03
H. Pozostałe koszty operacyjne	18	4 800 576,03	5 333 429,61
I. Strata ze zbycia niefinans aktywów trwałych	19	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	20	2 614 401,59	1 141 258,98
III. Inne koszty operacyjne	21	2 186 174,44	4 192 170,63
I. Zysk (strata) z działaln. operacyjnej (F+G-H)	22	17 727 932,78	5 597 932,62
J. Przychody finansowe	23	6 286 863,54	4 782 324,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	24	631 301,20	0,00
- od jedn. powiązanych	25	631 301,20	0,00
II. Odsetki, w tym	26	1 959 579,74	2 570 023,63
- od jednostek powiązanych	27	564 812,55	367 106,65
III. Zysk ze zbycia inwestycji	28	0,00	11 387,16
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	29	0,00	0,00
V. Inne	30	3 695 982,60	2 200 913,58
K. Koszty finansowe.	31	7 186 652,21	7 340 843,31
I. Odsetki, w tym	32	3 993 876,62	3 439 391,90
- dla jednostek powiązanych	33	696 705,19	841 213,94
II. Strata ze zbycia inwestycji	34	440,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	35	1 397 793,39	11 809,88
IV. Inne	36	1 794 542,20	3 889 641,53
L. Zysk (strata) z działaln. gospod. (I+J- K)	37	16 828 144,11	3 039 413,68

M.	Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własności	38	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych	39	0,00	0,00
O.	Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem (L+/- M +/- N)	40	16 828 144,11	3 039 413,68
P.	Podatek dochodowy	41	3 601 649,15	1 120 778,96
I.	Część bieżąca	42	3 786 976,15	1 339 063,31
II.	Część odroczone	43	-185 327,00	-218 284,35
R.	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	44	0,00	0,00
S.	Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej (O-P-R)	45	13 226 494,96	1 918 634,72
-	Działalność zaniechana	46	0,00	0,00
T.	Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	47	0,00	0,00
U.	Zysk (strata) netto grupy kapitałowej( S +/- T )	48	13 226 494,96	1 918 634,72
-	Przypadający:	49		
	Właścicielom jednostki dominującej	50	11 505 527,26	2 185 374,90
	Udziałowcom nie dającym kontroli	51	1 720 967,70	-266 740,18
W.	Zysk ( strata ) na jedną akcję właścicieli jednostki dominującej( w zł/gr na jedną akcję )	52	3,70	0,70
I.	Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:	53	3,70	0,70
	Zwykły	54	3,70	0,70
	Rozwodniony	55	0,00	0,00
II.	Z działalności kontynuowanej :	56	3,70	0,70
	Zwykły	57	3,70	0,70
	Rozwodniony	58	0,00	0,00
Y.	Inne całkowite dochody +/- I +/- II +/- III +/- IV +/- V +/- VI - VII	59	4 660 736,09	259 354,88
-	Przypadające:	60		
	Właścicielom jednostki dominującej	61	2 648 433,26	80 892,67
	Udziałowcom nie dającym kontroli	62	2 012 302,83	178 462,21
I.	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych, wartości niematerialnych, także wynikające z przeklasyfikowania nieruchomości z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości	63	0,00	0,00
a)	zwiększenia	64		0,00
b)	zmniejszenia	65		0,00
II.	Zyski i straty aktuarialne, w tym:	66	0,00	0,00
a)	zwiększenia	67		0,00
b)	zmniejszenia	68		0,00
III.	Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	69	4 660 736,09	259 354,88
IV.	Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	70	0,00	0,00
a)	zwiększenia	71		0,00
b)	zmniejszenia	72		0,00
c)	przeniesienia na wynik finansowy okresu	73		0,00

V.	Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych, w tym	74	0,00	0,00
a)	zwiększenia	75		0,00
b)	zmniejszenia	76		0,00
c)	przeniesienia na wynik finansowy okresu	77		0,00
VI.	Udziały w innych całkowitych dochodach w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własn. w tym:	78	0,00	0,00
a)	zwiększenia	79		0,00
b)	zmniejszenia	80		0,00
c)	przeniesienia na wynik finansowy okresu	81		0,00
VII	Obciążenia z tytułu podatku dochodowego dotyczącego innych całkowitych dochodów	82	0,00	0,00
<b>Z.</b>	<b>Całkowity dochód grupy kapitałowej U +/- Y</b>	<b>83</b>	<b>17 887 231,05</b>	<b>2 177 989,60</b>
-	Przypadający:	84		
	Właścicielom jednostki dominującej	85	14 153 960,52	2 266 267,57
	Udziałom nie dającym kontroli	86	3 733 270,53	-88 277,97

Kolonice, 18.04.2012

.....  
miejscowość, data

.....  
podpis kierownika jednostki

GŁÓWNY KSIĘGOWY

PROKURENT

Grażyna Dudek

PREZES Zarządu

Mariusz Fląlek

PREZES Zarządu  
DYREKTOR NACZELNY

mgr Zdzisław Bik

WICEPREZES Zarządu  
Dyrektor Zarządzający  
dr Maksymilian 1 to 1



**Skonsolidowane sprawozdanie z  
całkowitych dochodów  
(wariant porównawczy)  
sporządzone za okres  
01.01.2011r.-31.12.2011 r.**

Regon 271569537

Treść			Stan na rok	
			31.12.2011	31.12.2010
1			2	3
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	196 490 801,69	149 905 532,55
-	od jedn. powiązanych	2	12 722 506,08	13 119 874,71
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3	176 171 323,11	140 297 590,78
II.	Zmiana stanu produktów	4	5 072 665,77	- 2 632 528,16
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	5	1 273 199,17	1 386 625,47
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6	13 973 613,64	10 853 844,46
V.	Dotacje	7	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	8	175 924 196,81	142 212 546,74
I.	Amortyzacja	9	7 594 410,06	7 675 882,07
II.	Zużycie materiałów i energii	10	95 102 438,38	75 556 247,35
III.	Usługi obce	11	13 664 619,00	12 112 424,67
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12	1 785 058,80	1 472 265,72
-	podatek akcyzowy	13	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	14	34 067 830,71	30 676 249,12
VI.	Ubezpieczenia społeczne i in. świadczenia	15	6 471 503,24	5 836 221,55
VI.	Pozostałe koszty rodzajowe	16	4 983 914,51	3 298 614,69
VI.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	12 254 422,11	5 584 641,57
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	18	20 566 604,88	7 692 985,81
D.	Pozostałe przychody operacyjne	19	1 961 903,93	3 238 376,42
I.	Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	20	50 468,14	32 711,29
II.	Dotacje	21	0,00	4 041,10
III.	Inne przychody operacyjne	22	1 911 435,79	3 201 624,03
E.	Pozostałe koszty operacyjne	23	4 800 576,03	5 333 429,61
I.	Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	24	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	25	2 614 401,59	1 141 258,98
III.	Inne koszty operacyjne	26	2 186 174,44	4 192 170,63
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	27	17 727 932,78	5 597 932,62
G.	Przychody finansowe	28	6 286 863,54	4 782 324,37
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	29	631 301,20	0,00
-	od jednostek powiązanych	30	631 301,20	0,00
II.	Odsetki, w tym	31	1 959 579,74	2 570 023,63
-	od jednostek powiązanych	32	367 106,65	367 106,65
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	33	0,00	11 387,16
IV.	Aktualizacja wartości inwest.	34	0,00	0,00



V.	Inne	35	3 695 982,60	2 200 913,58
H.	Koszty finansowe	36	7 186 652,21	7 340 843,31
I.	Odsetki, w tym	37	3 993 876,62	3 439 391,90
-	dla jednostek powiązanych	38	696 705,49	841 213,94
II.	Strata ze zbycia inwestycji	39	440,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	40	1 397 793,39	11 809,88
IV	Inne	41	1 794 542,20	3 889 641,53
I.	Zysk (strata) z działaln. gospod. (F+G-H)	42	16 828 144,11	3 039 413,68
J.	Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własn.	43		
K.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w jedn. Podporządkowanych	44		
L.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem (I+/-J+/-K)	45	16 828 144,11	3 039 413,68
M	Podatek dochodowy	46	3 601 649,15	1 120 778,96
I.	Część bieżąca	47	3 786 976,15	1 339 063,31
II.	Część odroczone	48	- 185 327,00	- 218 284,35
N.	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	49	-	-
O.	Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej (L-M-N)	50	13 226 494,96	1 918 634,72
-	Działalność zaniechana	51	-	-
P.	Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej	52	-	-
R.	Zysk (strata) netto grupy kapitałowej (O +/- P)	53	13 226 494,96	1 918 634,72
	Przypadający:	53		
	Akcjonariuszom jednostki dominującej	56	11 505 527,26	2 185 374,90
	Udziałowcom nie dającym kontroli	57	1 720 967,70	- 266 740,18
S.	Zysk ( strata ) na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej( w zł/gr na jedną akcję )	58	3,70	0,70
I.	Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:	59	3,70	0,70
	Zwykły	60	3,70	0,70
	Rozwodniony	61	0,00	0,00
II.	Z działalności kontynuowanej :	62	3,70	0,70
	Zwykły	63	3,70	0,70
	Rozwodniony	64	0,00	0,00
T.	Inne całkowite dochody +/-I+/-II+/-III+/-IV+/-V+/-VI-VII	65	4 660 736,09	259 354,88
-	Przypadające:	66		
	Właściciela jednostki dominującej	67	2 648 433,26	80 892,67
	Udziałom nie dającym kontroli	68	2 012 302,83	178 462,21
I.	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania środków trwałych, wartości niematerialnych, także wynikające z przeklasyfikowania nieruchomości z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych, w tym:	69		
			0,00	0,00
a)	zwiększenia -	70	0,00	
b)	zmniejszenia -	71	0,00	0,00
II.	Zyski i straty aktuarialne, w tym:	72	0,00	0,00
a)	zwiększenia -	73	0,00	0,00
b)	zmniejszenia -	74	0,00	0,00
III.	Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji	75	4 660 736,09	259 354,88

IV	Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników	76	0,00	0,00
a)	zwiększenia -	77	0,00	0,00
b)	zmniejszenia -	78	0,00	0,00
c)	przeniesienia na wynik finansowy okresu	79	0,00	0,00
V.	Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych, w tym:	80		
a)	zwiększenia -		0,00	0,00
b)	zmniejszenia -	81	0,00	0,00
c)	przeniesienia na wynik finansowy okresu	82	0,00	0,00
VI	Udziały w innych całkowitych dochodach w jedn. podporz. wycenianych metodą praw własn., w tym:	83	0,00	0,00
a)	zwiększenia -	84	0,00	0,00
b)	zmniejszenia -	85	0,00	0,00
c)	przeniesienia na wynik finansowy okresu -	86	0,00	0,00
VI	Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	87	0,00	0,00
I.	dotyczącego innych całkowitych dochodów	88	0,00	0,00
U.	Całkowity dochód grupy kapitałowej R+/- T	89	17 887 231,05	2 177 989,60
-	Przypadający:	90		
	Właścicielom jednostki dominującej	91	14 153 960,52	2 266 267,57
	Udziałom nie dającym kontroli	92	3 733 270,53	-88 277,97

Kołowice, 18.04.2012

.....  
miejscowość, data

.....  
podpis kierownika jednostki

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURER  
Grażyna Dudzik  
WICEPREZES ZARZĄDU  
Techniczny  
mgr inż. Maciej Fialek

WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Zarządzający  
dr Maksymilian Klank

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik

*Bacilio*  
*Imieresle*

Regon 271569537

Sprawozdanie ze zmian w  
 skonsolidowanym kapitale własnym  
 sporządzone za okres  
 01.01.2011 r.-31.12.2011 r.

Treść		Stan na	
		31.12.2011	31.12.2010
		2	3
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>100 410 076,41</b>	<b>100 044 249,52</b>
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		0,00
	- korekty błędów poprzednich okresów		0,00
<b>Ia</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>100 410 076,41</b>	<b>100 044 249,52</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>8 731 369,72</b>	<b>8 731 369,72</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału zakładowego</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	0,00
	- wydania (emisji akcji)	-	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	0,00
	- umorzenia akcji	-	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>8 731 369,72</b>	<b>8 731 369,72</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>2.1.</b>	<b>Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie	-	0,00
	b) zmniejszenie	-	0,00
<b>3.1.</b>	<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>47 262 484,55</b>	<b>44 591 706,96</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów poprzednich okresów		
	Kapitał zapasowy na początek okresu, po korektach	<b>47 262 484,55</b>	<b>44 591 706,96</b>
<b>4.1.</b>	<b>Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>2 428 302,99</b>	<b>2 670 777,59</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 428 302,99	3 402 697,38
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00
	- podziału zysku (ustawowo)		0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 245 201,06	3 402 697,38
	- zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych (przeniesienie nadwyżki z przeszacowania odpowiadającej zbytem lub zlikwidowanym środkom trwałym i wartościom niematerialnym)	165 891,36	

	- przeniesienie zysków aktuarialnych		
	- zmiany konsolidacyjne	17 210,57	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	731 919,79
	- pokrycia straty		0,00
	- przeniesienie strat aktuarialnych		
	- zmiany konsolidacyjne	-	731 919,79
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	49 690 787,54	47 262 484,55
5.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	0,00
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		
	- korekty błędów poprzednich okresów		
	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu, po korektach	-	-
5.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
5.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
6.	<b>Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>11 150 098,70</b>	<b>13 381 112,35</b>
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		
	- korekty błędów poprzednich okresów		
	Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach, w tym:	<b>11 150 098,70</b>	<b>13 381 112,35</b>
6.1	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 632 127,80</b>	<b>5 295 925,59</b>
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 632 127,80	5 295 925,59
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		0,00
	- korekty błędów poprzednich okresów	-	0,00
6.3.	Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	2 632 127,80	5 295 925,59
	a) zwiększenie (z tytułu)	494 450,22	731 919,79
	- podziału zysku		0,00
	- <b>zmiany konsolidacyjne</b>	494 450,22	731 919,79
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 340 794,20	5 581 092,48
	- podział zysku	3 340 794,20	4 987 394,37
	- <b>zmiany konsolidacyjne</b>	-	593 698,11
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 214 216,18	446 752,90
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		0,00
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		0,00
	- korekty błędów poprzednich okresów		0,00
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty do pokrycia		0,00
	- zmiany konsolidacyjne		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycie straty		0,00
	- zmiany konsolidacyjne		0,00
6.7.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-



6.8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 214 216,18	446 752,90
6.9.	Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na początek okresu	8 517 970,90	8 085 186,76
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		
	- korekty błędów poprzednich okresów		
6.10.	Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 517 970,90	8 085 186,76
	a). zwiększenie (z tytułu)	115 083,90	351 891,47
	- ujemnych różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu		351 891,47
	- przeniesienia strat aktuarialnych do kapitału zapasowego		
	- zmian z udziałów w innych całkowitych dochodach w jednostkach podporz. wycenianych metodą praw własn.	115 083,90	
	b). zmniejszenie (z tytułu)	246 784,03	-
	- dodatnich różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu	80 892,67	
	- przeniesienie nadwyżki z przeszacowania odpowiadającej zbytem lub zlikwidowanym środkom trwałym i wartościom niematerialnym do kapitału zapasowego)	165 891,36	
	- przeniesienia zysków aktuarialnych do kapitału zapasowego		
	- zmian z udziałów w innych całkowitych dochodach w jednostkach podporz. wycenianych metodą praw własn.		
6.11.	Inne całkowite dochody z lat ubiegłych na koniec okresu	8 386 270,77	8 437 078,23
6.12.	Całkowite dochody ogółem z lat ubiegłych na koniec okresu	8 172 054,59	8 883 831,13
7.	Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jednostki dominującej, w tym:	14 153 960,52	2 266 267,57
a.	Zysk (strata) netto	11 505 527,26	2 185 374,90
b.	inne całkowite dochody	2 648 433,26	80 892,67
8.	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako		
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości		
	- korekty błędów poprzednich okresów	-	
8.1.	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na początek okresu po korektach	-	-
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
8.2.	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	-	-

9.	Odpisy z zysku netto przypadające właścicielom jednostki dominującej w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
	Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na początek okresu	67 143 952,97	66 704 189,03
	a) zwiększenie	17 191 797,63	6 859 518,81
	b) zmniejszenie	3 587 578,23	6 419 754,87
	Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na koniec okresu	80 748 172,37	67 143 952,97
10.	Udziały nie dające kontroli na pocz. okresu	33 266 123,44	33 340 060,49
	- zmiany przyjętych zasad ( polityki ) rachunkowości	-	
	- korekty błędów poprzednich okresów	-	
10.1.	Udziały nie dające kontroli na pocz. okresu, po korektach	33 266 123,44	33 340 060,49
	a). Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:	3 733 270,53	-88 277,97
	- zysk (strata) netto	1 720 967,70	-266 740,18
	- inne całkowite dochody	2 012 302,83	178 462,21
	b). inne zwiększenia( różnice kursowe)	115 083,90	321 167,59
	- ujemnych różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu	-	321 167,59
	- zmiana udziału w kapitale podstawowym	115 083,90	
	- zakup udziałów (objęcie kontroli)	-	
	c). inne zmniejszenia	10 195 672,78	306 826,67
	- dodatnich różnic kursowych z przeliczenia na koniec poprzedniego okresu	178 462,21	
	- zmiana udziału w kapitale podstawowym	10 017 210,57	
	- zmiany konsolidacyjne	-	306 826,67
10.2.	Udziały nie dające kontroli na koniec okresu	26 918 805,09	33 266 123,44
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	107 666 977,46	100 410 076,41
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	107 666 977,46	100 410 076,41

Kotowice, 18.04.2012

.....  
miejscowość, data

.....  
podpis kierownika jednostki

GLÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURANT

Grażyna Duda

WICEPREZES ZARZĄDU

Tech. inż. mgr inż. Mirosław Fiałek

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

mgr Zdzisław Bik

WICEPREZES ZARZĄDU

Dyrektor Zarządu

mgr inż. Mirosław Fiałek



Skonsolidowane sprawozdanie  
z przepływów pieniężnych  
(metoda pośrednia)  
sporządzone za okres  
01.01.2011 r.- 31.12.2011 r.

*Balemo*  
*meusle*

Treść		Stan na rok	
		31.12.2011	31.12.2010
1		2	3
<b>A. Przepływy środków pienięż. z działaln. operacyjnej</b>	1		
<b>I. Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej</b>	2	<b>11 505 527,26</b>	<b>2 185 374,90</b>
Podatek dochodowy, w tym:	3	<b>3 601 649,15</b>	<b>1 120 778,96</b>
Podatek dochodowy bieżący	4	3 786 976,15	1 339 063,31
Podatek dochodowy odroczony	5	-185 327,00	-218 284,35
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	6	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	7	<b>15 107 176,41</b>	<b>3 306 153,86</b>
<b>II. Korekty razem</b>	8	<b>6 617 207,06</b>	<b>2 476 371,69</b>
1. Zysk (strata) przypadający udziałom nie dającym kontroli	9	1 720 967,70	-266 740,18
2. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	10	0,00	0,00
3. Amortyzacja	11	7 594 410,06	7 675 882,07
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	12	812 513,86	42 681,04
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13	3 132 772,35	2 201 379,69
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	14	50 067,02	-20 580,00
7. Zmiana stanu rezerw	15	330 673,66	-819 675,98
8. Zmiana stanu zapasów	16	-8 875 994,09	-3 571 960,28
9. Zmiana stanu należności	17	-5 820 512,61	-10 818 567,99
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyj. pożyczek i kredytów	18	9 669 271,68	9 520 938,33
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19	-8 507,57	-338 956,05
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	20	1 062 619,00	-7 250,00
13. ( Zapłacony ) zwrócony podatek dochodowy	21	-3 051 074,00	-1 120 778,96
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działaln. operacyjnej (I+/-II)</b>	22	<b>18 122 734,32</b>	<b>4 661 746,59</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	23		
<b>I. Wpływy</b>	24	<b>6 371 133,44</b>	<b>5 132 073,38</b>
1. Zbycie wart. niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	25	55 678,69	29 877,05
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne	26	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	27	<b>3 362 517,76</b>	<b>819 561,08</b>
a) w jednostkach powiązanych	28	2 696 579,31	362 389,85
b) w pozostałych jednostkach	29	<b>665 938,45</b>	<b>457 171,23</b>
- zbycie aktywów finansowych	30	111 000,00	131 387,16
- dywidendy i udziały w zyskach	31	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	32	0,00	0,00
- odsetki	33	554 938,45	325 784,07
- inne wpływy z aktywów finansowych	34	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	35	2 952 936,99	4 282 635,25
<b>II. Wydatki</b>	36	<b>13 488 078,56</b>	<b>7 567 165,58</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37	4 703 264,74	4 196 620,64

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	38	3 971 868,99	378 062,01
3. Na aktywa finansowe, w tym:	39	<b>135 026,64</b>	<b>91 908,24</b>
a) w jednostkach powiązanych	40	133 586,64	0,00
b) w pozostałych jednostkach	41	<b>1 440,00</b>	<b>91 908,24</b>
- nabycie aktywów finansowych	42	1 440,00	91 908,24
- udzielone pożyczki długoterminowe	43	0,00	0,00
4. Dywid. i in. udziały w zyskach wypłacone udziałom nie dającym kontroli.	44	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	45	4 677 918,19	2 900 574,69
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działaln inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>46</b>	<b>-7 116 945,12</b>	<b>-2 435 092,20</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>47</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>48</b>	<b>18 420 390,30</b>	<b>22 870 832,13</b>
1. Wpływy netto z wydania (emisji akcji) i in. instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału	49	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	50	18 419 659,88	22 593 214,80
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	51	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	52	730,42	277 617,33
<b>II. Wydatki</b>	<b>53</b>	<b>28 825 335,24</b>	<b>24 162 253,01</b>
1. Nabycie akcji własnych	54	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej	55	621 449,80	1 584 696,99
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej, wydatki z tyt. podziału zysku	56	812 065,89	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	57	21 774 958,87	17 947 779,18
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	58	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	59	0,00	114 376,90
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	60	1 227 674,51	1 333 939,09
8. Odsetki	61	4 389 186,17	3 181 460,85
9. Inne wydatki finansowe	62	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działaln finansowej (I-II)</b>	<b>63</b>	<b>-10 404 944,94</b>	<b>-1 291 420,88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>64</b>	<b>600 844,26</b>	<b>935 233,51</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>65</b>	<b>600 844,26</b>	<b>906 104,63</b>
- w tym zm. stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurs. od walut obcych	66	0,00	29 128,88
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>67</b>	<b>4 518 295,31</b>	<b>3 583 061,80</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>68</b>	<b>5 119 139,57</b>	<b>4 518 295,31</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	69	131 866,84	82 255,06

Koło Lódź, 18.04.2012  
miejsowość, data

.....  
podpis kierownika jednostki

GŁÓWNY KSIĘGOWY, WICEPREZES ZARZĄDU  
PROKURENT  
Grażyna Dulacka  
mgr inż. Grażyna Dulacka

PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY  
mgr Zdzisław Bik  
WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Zarządzający  
mgr Maksymilian Klank



## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RAPORTU ZA 2011 rok RS- 2011

### 1. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka-jednostka dominująca posiada zaliczane do instrumentów finansowych:

- udziały i akcje w spółkach zależnych
- udziały i akcje w obcych podmiotach,
- obligacje Skarbu Państwa TZ 0208,
- środki pieniężne i lokaty.

Zostały one wycenione w skorygowanej cenie nabycia lub wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek naliczonych na dzień bilansowy. Skutki przeszacowania odniesiono do przychodów lub kosztów finansowych. Spółka dominująca posiada zobowiązania finansowe w postaci kredytów i obligacje są przedmiotem zastawu na poczet zobowiązania finansowego z tytułu kredytu.

### 2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Należności warunkowe

Stan na 31.12.2010 roku – 8.573,0 tys. zł

Stan na 31.12.2010 roku – 8.152,0 tys. zł

Należności warunkowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku wynoszą 8.152 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31.12.2010 roku uległy obniżeniu o kwotę 421,0 tys. zł.

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia	Dla	Poręczyciel	Przedmiot poręczenia	Uwagi
1.	12.07.2010	1 000 000,00	Orzesko Knurowski Bank Spółdzielczy O/Zabrze	KARBON 2 Sp. z o.o.	Zobowiązania FASING SA z tyt. kredytu w rachunku obrotowym udzielonego w wysokości 1 800 000,00zł. Podwyższonego do kwoty 3.600.000,00od 14.11.2011r.do dnia 13.11.2014 r. Saldo kredytu na 31.12.2011r. wynosi 3.400,0 tys.zł.	Poręczenie cywilne
2.	01.09.2011	1 500 000,00	BZ WBK SA O/Chorzów	KARBON2	Zobowiązanie FASING SA z tyt. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego w wysokości 1.000.000,00 zł. Od 1.09.2011 r. do dnia 31.08.2012r. Saldo kredytu na 31.12.11 r. wynosi 999,5tys.zł.	Poręczenie cywilne
3.	12.08.2011	750 000,00	Deutsche Bank PBC O/K-CE	GK FASING SA	Za zobowiązania MOJ S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym	Poręczenie wekslowe
4.	07.03.2011	1 500 000,00	BGŻ SA/O/ŻORY	GK FASING SA	Za zobowiązania MOJ S.A. z tytułu kredyt obrotowy	Poręczenie wekslowe
	Razem powiązane	4 750 000,00				

Nazwa instytucji finansowej	Kwota	Rodzaj	Na rzecz	Przeznaczenie	Okres	Zabezpieczenie
KUKE S.A.	419 596,00 (95 000,00 EUR )	Ubezpieczenie kontraktu Z OAO Anžerostroitelnij j Zawod Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu z OAO Anžerostroitelnij Zawod Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych: łańcuchów i części do nich. Limit podwyższony 04.08.2009r z 95.000,00 EUR na 200.000,00 EUR powrót do 95.000,00EUR	Od 14.05.2007 na czas nieokreślony	
PKO BP SA	430 000,00	Gwarancja bankowa	WFOŚiGW w Katowicach	Na zabezpieczenie udzielonej pożyczki wg umowy nr 230/2009/28/OA/oe/P z dnia 30.09.2009r. na termomodernizację obiektów spółki w kwocie 1.010.527,00 zł. na okres od 30.09.2009 do 30.09.2012. 30.08.2011zgoda na umorzenie pożyczki w kwocie 416 107,00. zł.	Od 05.11.2009 do 21.09.2012	W ramach linii kredytowej wielocalowej wg umowy z dnia 22.09.2009r.
KUKE S.A.	265 008 (60 000,00 EUR)	Ubezpieczenie kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja	FASING S.A.	Ubezpieczenie należności pieniężnych z tyt. kontraktu OOO FASING SERWIS Rosja na dostawy części zamiennych do urządzeń górniczo-kopalnianych :łańcuchów i części do nich .Limit przyznany 60 000,00 EUR	Od 20.01.2010 na czas nieokreślony	
STU ERGO HESTIA S.A.	2 200 000,00	Gwarancja kontraktu w ramach limitu odnawialnego	FASING S.A.	Gwarancja : zapłaty wadium, należnego wykonania kontraktu, należnego usunięcia wad i usterek	Od 21.03.2011 r. na czas nieokreślony	Weksle In blanko wraz z deklaracjami wekslowymi
MAMUKI HYDRAULIC S POLSKA SA	87 616,00	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonania zobowiązania	FASING S.A.	Gwarancja zabezpieczająca należyte wykonania zobowiązań wynikających z umowy najmu nr 2/2011	Od 17.05.2011 do 31.07.2012	
RAZEM	3 402 220,00					

Zobowiązania warunkowe, w tym: również udzielone przez jednostki gwarancje i poręczenia:

Stan na 31.12.2010 roku – 8 655,0 tys. zł

Stan na 31.03.2011 roku – 9 573,0 tys. zł

Stan na 30.06.2011 roku –14 785,0 tys. zł

Stan na 30.09.2011 roku – 8 032,0 tys. zł

Stan na 31.12.2011 roku – 9 032,0 tys. zł

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na dzień 31.12.2011r.	Stan na dzień 31.12.2010r.	Zmiana + / -
	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł	Kwota w tys. zł
Poręczenie wg prawa cywilnego	6.000,0	4.590,0	(+)1.410,0
Poręczenie wg prawa wekslowego	3.032,0	4.065,0	(-) 1.033,0
Zobowiązania warunkowe z ww. tyt. ogółem	9.032,0	8.655,0	(+) 377,0

Nr poz.	Data udzielenia	Kwota poręczenia	Dla	Za zobowiązania	Przedmiot poręczenia	Rodzaj
1.	11.06.2007	299 989,00	Fundacja Rozwoju Śląska oraz Wspierania Inicjatyw Lokalnych z siedzibą w Opolu	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Umowa pożyczki nr 6007045 na sfinansowanie zakupów inwestycyjnych w kwocie 299 989,00zł., na okres od 11.06.2007r. do 11.06.2012r.	wekslowe
2.	14.05.2009 20.03.2011	500 000,00	BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 300 000,00zł. wg aneksu nr 2 do kwoty 500 000,00 zł. do umowy nr 703/04/2008/1128/K/OBR udzielony przez Bank BOŚ S.A. w Katowicach do 09.03.2012r. (zabezpieczony przez OSOWIEC wekslem In blanco wraz z deklaracją wekslową)	cywilne
3.	20.08.2010	750 000,00	Deutsche Bank PBG SA	MOJ SA	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr KRB/0728730 z dnia 10.09.2007r, od dnia 12.08.2011 r. na kwotę 750 000,00 zł. do 31.08.2012 r.	wekslowe
4.	07.03.2011	1 500 000 00	Bank BGŻ SA O/ZORY	MOJ SA	Umowa o kredyt obrotowy na kw. 2.500.000.00 od 07.03.2011do 29.02.2012	cywilne
5.	20.09.2007	772 500,00	Bank Ochrony Środowiska S.A. O/Katowice	FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.	umowa o udzielenie gwarancji na rzecz funduszu sekurytyzacyjnego udzielony 30.03.2013	poręczenie wekslowe
6.	08.06.2005	800 000,00	ING Commercial Finance Polska S.A. Warszawa	FWM Sp. z o.o. Osowiec	umowa factoringu udzielony na czas nieokreślony	poręczenie wekslowe
7.	31.12.2008	410 000,00	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A	FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o.	umowa pożyczki udzielony do 20.03.2014	poręczenie wekslowe
8.	25.08.211	3 000 000,00	ARCELOR MITTAL Warszawa	KARBON 2 Sp. z o.o. w Katowicach	Umowa poręczenia do kwoty 3 000,000,00 zł. Na okres od 25.08.2011 do 31.08.2012	poręczenie cywilne
9.	08.11.2011	1 000 000,00	BOŚ S.A.	Fabryka Wyrobów Metalowych Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu	Umowa o kredyt obrotowy na kwotę 1 000 000,00 zł. na okres od 07.11.2011 do 11.10.2013	poręczenie cywilne
	RAZEM	9 032 489,00				

## Inne zobowiązania:

Weksle obce dyskontowe oraz gwarancje zapłaty według stanu na dzień 31.12.2011r. w stosunku do stanu na 31.12.2010r. uległy zmianie i wynoszą 4.334,0 tys. zł,

Do dyspozycji	Stan na 31.12.2011 r..	Z tytułu
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	983 754,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 5/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej budowy i zautomatyzowania 4 stanowisk podawania i odbioru łańcucha do zgrzewarek ciężkich. Termin realizacji 30.06.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	285 114,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 4/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej budowy i zautomatyzowania stanowiska kalibrowania i kontroli

		łańcuchów zsynchronizowane z pracą kalibrownicy KPH 600. Termin realizacji 28.02.2012r.
ELZAMET Sp. z o.o., Piekary Śląskie	265 680,00	Weksel własny In blanco wystawiony na zabezpieczenie realizacji płatności mogących wynikać z umowy nr 3/DTH/TZ/2011 z dnia 20.05.2011r. dotyczącej rozbudowy i zautomatyzowania stanowiska do cechowania łańcuchów. Termin realizacji 31.12.2011r.
CZH	2 800 000,00	Weksel własny In blanco wystawiony 26.01.2011r. wraz z notarialnym oświadczeniem o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie umowy handlowej nr 1/F/2011 z dnia 26.01.2011r. przedmiotem której jest określenie zasad współpracy handlowej w zakresie miesięcznego zaopatrzenia w wyroby stalowe.
RAZEM	4 334 548,00	

**Gwarancje zapłaty na dzień 31.12.2011r.**

Dla kogo	Kwota w zł	Data udzielenia	Termin	Za kogo
Bio-Energia Sp. z o.o.	3 405 154,20	28.01.2011r.	W trakcie negocjacji	Dwie noty obciążeniowe za opóźnienie w oddaniu przedmiotu umowy
Regionalny Program Operacyjny Województwa Opolskiego	2 500 000,00	01.02.2011r.	Do 2013r.	Promesa dla FWM Kuźnia Osowiec Sp. z o.o. na pokrycie kosztów realizacji projektu Wdrożenia innowacji technologicznej poprzez uruchomienie w Kuźni działu badawczo-rozwojowego
ORI MARTIN	1 104 200,00	10.06.2010	Do 30.06.2012	Gwarancja zapłaty do kwoty 250 000,00 EUR na rzecz firmy ORI MARTIN W Mediolanie za zobowiązania KARBON 2 sp. z o.o.
CMC ZAWIERCIE SA	4 000 000,00	16.09.2011	31.08.2012	Gwarancja zapłaty do kwoty 4 000 000,00 zł, na rzecz firmy CMC za zobowiązania KARBON 2 SP.Z.O.O.
RAZEM	11 009 354,20			

**3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Spółki Grupy w 2011 roku nie występowały o uzyskanie prawa własności budynków i budowli.

**4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.**

W 2011 roku nie miały miejsca przypadki zaniechania wytwarzania określonych produktów i w następnym okresie nie przewiduje się zaniechania produkcji będącej w profilu produkcyjnym spółek Grupy Kapitałowej.

**5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.**

W 2011 roku nie wytworzono środków trwałych w budowie na własne potrzeby.

**6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym niefinansowe aktywa trwałe.**

Plan inwestycji na 2012 rok w spółkach Grupy ogółem zamyka się kwotą ok. 12.119,9 tys. zł. w tym :



- Inwestycje w zakresie produkcji w kwocie 10.875,0 tys. zł obejmują : zakupy i budowę maszyn i urządzeń, modernizację maszyn i urządzeń,
- Inwestycje informatyczne obejmujące zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania oraz rozbudowę sieci w łącznej kwocie 180.0 tys. zł.
- Inwestycje w zakresie rozbudowy i modernizacji infrastruktury zakładowej (budynki i budowle ) szacuje się na 1.064,9 tys. zł.

Planowane inwestycje spółek Grupy sfinansowane będą ze środków własnych.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację ekonomiczną Spółek ocenia się pozytywnie realizację całościową zamierzeń inwestycyjnych na rok 2012.

## **Poniesione nakłady w 2011 roku**

### **Inwestycje rzeczowe**

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2011 roku na tytuły jak niżej:

- modernizacja środków trwałych (zgrzewarki)	1.695,3 tys. zł,
- modernizacja obiektów budowlanych	934,9 tys. zł,
- modernizacja maszyn i urządzeń	140,2 tys. zł,
- zakup sprzętu komputerowego i oprogramowania	117,0 tys. zł,
- zakup środków trwałych (maszyny i urządzenia)	881,5 tys. zł
- zakup oprzyrządowań	416,6 tys. zł
- zakup środków transportu	20,3 tys. zł
- zakup innych środków trwałych	441,8 tys. zł,

**Razem:** **4.647,6 tys. zł.**

### **Inwestycje kapitałowe**

#### **Nabycie udziałów**

W dniu 29 grudnia 2011 roku została zawarta umowa (z podpisami notarialnie poświadczonymi) pomiędzy spółką Grupa Kapitałowa FASING S.A. a spółką KARBON 2 Sp. z o.o., przedmiotem której jest nabycie od spółki KARBON 2 Sp. z o.o. udziału o wartości nominalnej 800.000,00 euro stanowiącego 40% kapitału zakładowego firmy K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH z siedzibą w Datteln (Niemcy) za łączną kwotę 10.000.000,00 zł. Według zawartej umowy, zapłata za nabycie udziału nastąpi w dwóch nieoprocentowanych ratach z tego: pierwsza rata w wysokości 5.000.000,00 zł płatna do dnia 30 czerwca 2012 roku, druga rata w wysokości 5.000.000,00 zł płatna do dnia 31 grudnia 2012 roku. Warunek zawarty w umowie: W przypadku zbycia na rzecz podmiotu trzeciego przez Kupującego przedmiotowego udziału w terminie 3 lat, licząc od daty zawarcia niniejszej umowy, za cenę wyższą niż 10,0 mln zł, Kupujący zobowiązuje się do przelania na rzecz Sprzedającego tytułem dopłaty do ceny kwotę, stanowiącą różnicę w cenie (nadwyżkę) pod warunkiem: - wyrażenia, w terminie 2 miesięcy, licząc od daty zawarcia niniejszej umowy, w formie stosownej uchwały zgody Rady Nadzorczej na podwyższenie ceny w wyżej wskazanym przypadku. Podejmując w dniu 24 lutego 2012 roku stosowną uchwałę, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podwyższenie ceny zakupu przedmiotowego udziału. Nabycie 40% udziału zostanie sfinansowane ze środków własnych Spółki oraz kredytu inwestycyjnego. Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiadała w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH udział stanowiący 60% jej kapitału zakładowego. W wyniku tej transakcji Grupa Kapitałowa FASING S.A. posiada 100% udziału w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prünthe GmbH.

W miesiącu listopadzie 2011 roku została utworzona przez Grupę Kapitałową FASING S.A. na terenie Ukrainy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie FASING UKRAINA z siedzibą w Doniecku. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki wynosi 50.000,00 EURO. Wpłaty na kapitał zakładowy dokonywane będą w dwóch ratach. Do 31 grudnia 2011 roku dokonano wpłaty na kapitał w wysokości 30.000,00 EURO, pozostała część tj. 20.000,00 EUR zostanie dokonana w ciągu jednego roku od rejestracji spółki. W dniu 23 grudnia 2011 roku została przeprowadzona oficjalna Państwowa rejestracja spółki z ograniczoną odpowiedzialnością FASING UKRAINA. W związku z rejestracją nadano spółce numer identyfikacyjny osoby prawnej nr 38034062. Spółka została wpisana do państwowego rejestru osób prawnych i przedsiębiorców pod nr 1 266 102 0000 040400. Udziały w spółce będą pokryte w 100 % wkładem pieniężnym. Środki finansowe na pokrycie kapitału zakładowego pochodzić będą ze środków własnych FASING S.A. Podstawowym przedmiotem działalności gospodarczej nowo utworzonej spółki będzie sprzedaż maszyn i urządzeń, w tym wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie, w

szczegółności łańcuchów i tras łańcuchowych produkowanych przez FASING S.A. Celem utworzenia spółki jest poszerzenie rynku zbytu produktów.

#### 7.1. Informacje o transakcjach emitenta/ jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczącymi przeniesienia praw i zobowiązań.

Transakcji z podmiotami powiązanymi dotyczącymi przeniesienia wszelkich praw i zobowiązań w okresie sprawozdawczym nie było.

#### 7.2 Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych:

Przychody i koszty oraz należności i zobowiązania między spółkami wchodzącymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FASING SA .

#### Przychody i koszty na 31.12.2011r.

##### Przychody na 31.12.2011r.

Sprzeda- jący	1. wyroby	2. usługi	3.materiały	4. towary	5. środki trwałe	6. finan- sowe odsetki	7.pozo- stałe (udzia- ły)	Razem	Kupujący
MOJ						43 884,77		43 884,77	Fasing- Energia
MOJ		490,00				132 959,96		133 449,96	GK Fasing
GK Fasing									Liangda (Chiny)
Fasing- Energia		1 168 200,00		1 086,18				1 169 286,18	GK Fasing
Fasing- Energia									MOJ
GK Fasing	112 271,18	167 904,49	593 615,03	665,00				874 455,70	Becker
GK Fasing		30 048,15				1 781,48		31 829,63	Fasing- Energia
GK Fasing		70 927,66		7 098,18		45 000,00		123 025,84	MOJ
Becker		6 294,39	607 026,40	2 646 119,20				3 259 439,99	GK Fasing
<b>Razem</b>	<b>112 271,18</b>	<b>1 443 864,69</b>	<b>1 200 641,43</b>	<b>2 654 968,56</b>	<b>0,00</b>	<b>223 626,21</b>		<b>5 635 372,07</b>	

##### Koszty na 31.12.2011r.

Kupują- cy	1. wyroby	2. usługi	3.materiały	4. towary	5. środki trwałe	6. finan- sowe	7.pozo- stałe (udzia- ły)	Razem	Kupujący
MOJ									GK Fasing
MOJ		70 927,66		7098,18		45 000,00		123 025,84	Fasing- Energia
Fasing- Energia		30 048,15				1 781,48		31 829,63	GK Fasing
Fasing- Energia						43 884,77			MOJ
Liangda (Chiny)									GK Fasing
GK Fasing		490,00				132 959,96		133 449,96	MOJ
Becker	112 271,18	167 904,49	593 615,03	665,00				874 455,70	GK Fasing
GK Fasing		1 168 200,00		1 086,18				1 169 286,18	Fasing- Energia
GK Fasing		6 294,39	607 026,40	2 646 119,20				3 259 439,99	Becker
<b>Razem</b>	<b>112 271,18</b>	<b>1 443 864,69</b>	<b>1 200 641,43</b>	<b>2 654 968,56</b>		<b>223 626,21</b>		<b>5 635 372,07</b>	

Wyeliminowanie sald rozrachunków na 31.12.2011r						
Rozrachunki z tyt. dostaw i usług						
	dostawca	Fasing	Fasing Energia	MOJ	Chiny	Becker
odbiorca						
Fasing			333 842,99	0,00	5 596,97	5 596,97
Fasing Centrum		27,58			0,00	
MOJ		8 996,44			0,00	
Becker		153 741,85	0,00	0,00		
Chiny		830 629,14				
	1 338 431,94	993 395,01	333 842,99	0,00	5 596,97	5 596,97
Rozrachunki z tytułu pożyczek						
	pożyczkodawca	Fasing	Fasing Energia	MOJ	Chiny	
pożyczkobiorca						
Fasing			0,00	2 427 774,46	0,00	
Fasing Energia					0,00	
MOJ			0,00		0,00	
Chiny		-	0,00	0,00		
	2 427 774,46		0,00	2 427 774,46	0,00	

## 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka Grupa Kapitałowa FASING SA nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

## 9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w spółkach Grupy Kapitałowej zatrudnionych było 576 osób (w tym 31 osób w niepełnym wymiarze czasu pracy). Przeciętne zatrudnienie na przestrzeni 2011 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 547,43.

Strukturę zatrudnienia w poszczególnych kwartałach 2011 roku (zatrudnienie przeciętne w przeliczeniu na etaty) przedstawia poniższe zestawienie:

Stanowiska	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
stanowiska nierobotnicze	197,02	196,46	192,20	191,82
stanowiska robotnicze	341,34	350,15	355,95	364,80
razem	538,36	546,61	548,15	556,62

## 10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej:

1. Marian Bąk - Przewodniczący Rady Nadzorczej – 65 987,40 zł,
2. Włodzimierz Grudzień - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – 52 789,89 zł,
3. Stanisław Bik - Sekretarz Rady Nadzorczej – 48 390,72 zł,
4. Andrzej Matczewski Członek Rady Nadzorczej – 43 991,58 zł,
5. Kluza Krzysztof Członek Rady Nadzorczej – 43 991,58 zł,



Razem Rada Nadzorcza : 255 151,17 zł,

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 21 Statutu Spółki, określa Walne Zgromadzenie.

Wynagrodzenia Zarządu Spółki:

1. Zdzisław Bik – Prezes Zarządu – 726 981,25 zł,
2. Mariusz Fiałek – Wiceprezes Zarządu – 427 013,12 zł,
3. Maksymilian Klank – Wiceprezes Zarządu – 413 251,92 zł,

Razem Zarząd: 1 567 246,29 zł,

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach podmiotów zależnych: Maksymilian Klank z tytułu pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego 21 491,70 zł, oraz z tytułu pełnionej funkcji w Zarządzie podmiotu zależnego 24 000,00 eur.

Zasady Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki, zgodnie z art. 11.3 Statutu Spółki określa Rada Nadzorcza.

#### 11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń

Spółki Grupy w 2011 roku nie udzieliły zaliczek, kredytów, pożyczek, poręczeń, gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym w Spółkach Grupy i nie zawarła żadnych transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz z osobami będącymi w związkach rodzinnych.

#### 11a. Informacje o wynagrodzeniach biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Usługi	Wynagrodzenie netto	
	należne	Wyplacone
<b>RAZEM</b>	<b>31 200,00</b>	<b>9 200,00</b>
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego za rok 2011 MW RAFIN Marian Wcisło Spółka Komandytowa	31 200,00	9 200,00

#### 12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Zdarzenia takie nie miały miejsca

#### 13. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Dotyczy spółki dominującej FASING S.A.:

W związku z przekształceniem w Spółkę przedsiębiorstwo przeprowadziło aktualizację wyceny środków trwałych wg stanu na dzień 31.03.1992 r. Uzyskano zgodę Min. Finansów Dep. Rachunkowości - pismo z dnia 25.06.1992 r. Nr DR-4/MW-116/92 na odstąpienie od inwentaryzacji składników majątkowych na dzień 1.04.92r Dotyczy spółki zależnej MOJ S.A.:

MOJ S.A. powstała w wyniku przekształcenia FASING – MOJ Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 1/2006 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 9 października 2006 (Akt notarialny spisany w obecności notariusza Haliny Mikołajczyk. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice. Akt Notarialny Repetytorium A numer 3950/2006). Bilans zamknięcia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością stał się bilansem otwarcia spółki akcyjnej. Z chwilą przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, wstąpiła ona we wszystkie prawa i obowiązki swego poprzednika prawnego.

#### 14. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana



**średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.**

Nie dokonywano korekty sprawozdań finansowych o wskaźnik inflacji.

**15. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

Spółka opublikowała skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2011 rok w dniu 29.02.2012 roku. Różnice pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2011 roku a sprawozdaniem za 2011 rok wynikają z korekty danych dokonanych w uzgodnieniu z Biegłymi Rewidentami dokonującymi przeglądu sprawozdania.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	rok / 2011	rok / 2011 IV kw	RÓŻNICA
<b>A k t y w a</b>			
A. Aktywa trwałe	87 606	87 618	-12
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 055	1 067	-12
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 036	1 048	-12
B. Aktywa obrotowe	127 815	126 578	1 237
I. Zapasy w tym:	42 908	42 535	373
II. Należności krótkoterminowe	74 062	73 228	834
1. Od jednostek powiązanych	9 864	9 866	-2
2. Od pozostałych jednostek	64 198	63 362	836
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 442	6 441	1
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 442	6 441	1
b) w pozostałych jednostkach	1 323	1 322	1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 403	4 374	29
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>215 421</b>	<b>214 196</b>	<b>1 225</b>
<b>P a s y w a</b>			
A. Kapitał własny	107 667	107 006	661
VII. Całkowite dochody ogółem przypad. właśc. jedn. domin., w tym:	14 154	13 576	578
a) Zysk (strata) netto	11 506	10 954	552
b) Inne całkowite dochody	2 648	2 622	26
Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	80 748	80 170	578
X. Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:	26 919	26 836	83
Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli w podziale na:	3 733	3 650	83
a) Zysk (strata) netto	1 721	1 651	70
b) Inne całkowite dochody	2 012	1 999	13
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 754	107 190	564
I. Rezerwy na zobowiązania	2 644	2 965	-321
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 503	1 953	-450
a) długoterminowa	1 187	1 647	-460
b) krótkoterminowa	316	306	10
3. Pozostałe rezerwy	671	542	129
b) krótkoterminowe	671	542	129

III. Zobowiązania krótkoterminowe	82 302	81 415	887
1. Wobec jednostek powiązanych	16 486	16 478	8
2. Wobec pozostałych jednostek	65 609	64 730	879
IV. Rozliczenia międzyokresowe	906	908	-2
b) krótkoterminowe	90	92	-2
<b>P a s y w a   r a z e m</b>	<b>215 421</b>	<b>214 196</b>	<b>1 225</b>
Wartość księgowa	107 667	107 006	661

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	rok / 2011	rok / 2011 IV kw	RÓŻNICA
Działalność kontynuowana:			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	190 145	190 143	2
- od jednostek powiązanych	12 723	11 795	928
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	176 171	176 174	-3
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 974	13 969	5
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	132 400	129 317	3 083
- od jednostek powiązanych	9 261	9 259	2
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	120 146	117 053	3 093
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 254	12 264	-10
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	57 745	60 826	-3 081
IV. Koszty sprzedaży	6 123	6 081	42
V. Koszty ogólnego zarządu	31 055	33 613	-2 558
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	20 567	21 132	-565
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 962	2 235	-273
3. Inne przychody operacyjne	1 912	2 185	-273
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 801	5 891	-1 090
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 614	2 464	150
3. Inne koszty operacyjne	2 187	3 427	-1 240
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	17 728	17 476	252
X. Przychody finansowe	6 288	6 151	137
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	631	628	3
- od jednostek powiązanych	631	628	3
2. Odsetki, w tym:	1 960	1 966	-6
5. Inne	3 697	3 557	140
XI. Koszty finansowe	7 187	7 117	70
1. Odsetki, w tym:	3 994	3 976	18
4. Inne	1 795	1 743	52
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	16 829	16 510	319
XV. Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem (XII-XIII+XIV)	16 829	16 510	319
XVI. Podatek dochodowy	3 602	3 905	-303
a) część bieżąca	3 787	4 102	-315
b) część odroczone	-185	-197	12
XVIII. Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej (XV-XVI-XVII)	13 227	12 605	622

XX. Zysk (strata) netto grupy kapitałowej (XVIII+/-XIX)	13 227	12 605	622
Przypadający właścicielom jednostki dominującej	11 506	10 954	552
Przypadający udziałom nie dającym kontroli	1 721	1 651	70
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	13 227	11 687	1 540
XXI. Inne całkowite dochody (+/-I+/-II+/-III+/-IV+/-V+/-VI-VII)	4 660	4 621	39
Właścicielom jednostki dominującej	2 648	2 622	26
Udziałom nie dającym kontroli	2 012	1 999	13
III. Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	4 660	4 621	39
XXII. Całkowity dochód grupy kapitałowej (XX+/-XXI)	17 887	17 226	661
Właścicielom jednostki dominującej	14 154	13 576	578
Udziałom nie dającym kontroli	3 733	3 650	83

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	rok / 2011	rok / 2011 IV kw	RÓŻNICA
7. Całkowite dochody ogółem przypadające właścicielom jedn. dominującej w tym:	14 154	13 576	578
a). zysk (strata) netto	11 506	10 954	552
b) inne całkowite dochody	2 648	2 622	26
a) zwiększenie	17 191	16 613	578
Razem kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej na koniec okresu	80 748	80 170	578
a) Całkowite dochody ogółem przypadające udziałom nie dającym kontroli, w tym:	3 733	3 650	83
-zysk (strata) netto	1 721	1 651	70
-inne całkowite dochody	2 012	1 999	13
10.2. Udziały nie dające kontroli na koniec okresu	26 919	26 836	83
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	107 667	107 006	661
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	107 667	107 006	661

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	rok / 2011	rok / 2011 IV kw	RÓŻNICA
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto przypadający jednostce dominującej	11 506	10 954	552
- Podatek dochodowy, w tym:	3 602	3 905	-303
- Podatek dochodowy bieżący	3 787	4 102	-315
- Podatek dochodowy odroczony	-185	-197	12
Zysk ( strata ) przed opodatkowaniem	15 108	14 859	249
II. Korekty razem	6 615	6 462	153
1. Zysk (strata) przypadający udziałom nie dającym kontroli	1 721	1 651	70
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	813	418	395
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 133	3 519	-386
7. Zmiana stanu rezerw	331	483	-152
8. Zmiana stanu zapasów	-8 876	-8 512	-364

9. Zmiana stanu należności	-5 821	-8 183	2 362
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 669	10 064	-395
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9	0	-9
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	1 061	0	1 061
13. Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	-3 051	-777	-2 274
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 121	17 416	705
I. Wpływy	6 372	6 368	4
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 363	3 359	4
a) w jednostkach powiązanych	2 697	2 693	4
- dywidendy i udziały w zyskach	631	627	4
II. Wydatki	13 488	12 860	628
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 703	4 618	85
5. Inne wydatki inwestycyjne	4 678	4 135	543
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 116	-6 492	-624
I. Wpływy	18 421	18 403	18
2. Kredyty i pożyczki	18 420	18 402	18
II. Wydatki	28 825	28 726	99
8. Odsetki	4 389	4 290	99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 404	-10 323	-81
- o ograniczonej możliwości dysponowania	132	205	-73

**17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych) ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

Zdarzenia nie miały miejsca.

**18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

Zdarzenia nie miały miejsca.

**19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.**

Nie istnieje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności

**20. Sprawozdania finansowe – łączenie podmiotów.**

Nie dotyczy, w okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

**21. 1. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.**

Nie dotyczy



**21.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia.**

Nie dotyczy

**22. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – wyłączenie na podstawie odrębnych przepisów jednostki podporządkowanej z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności – w dodatkowej nocie podać podstawę prawną wyłączenia wraz z danymi uzasadniającymi.**

Spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Posiadane udziały i akcje wykazywane są w księgach wg cen nabycia.